

JMMB Puesto de Bolsa, S. A.

*Estados Financieros por los Años Terminados el
31 de Diciembre de 2020 y 2019, e Informe de
los Auditores Independientes*

Al Consejo de Administración y Accionistas de
JMMB Puesto de Bolsa, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. ("El Puesto"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del puesto de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, como se describe en la Nota 1 a los estados financieros que se acompañan.

Base para la Opinión

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección de nuestro informe denominada "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Puesto, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA, por sus siglas en inglés), junto con los requisitos de Ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en la República Dominicana, emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Énfasis en Asuntos

Los estados financieros que se acompañan están preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, según se explica en la Nota 1 a los estados financieros, las cuales representan una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Por lo tanto, el estado de situación financiera y el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana



Los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron reexpresados para ajustar los saldos previamente reportados. Como parte de nuestra auditoría, hemos auditado los ajustes y reclasificaciones que se describen en la Nota 30 a los estados financieros y en nuestra opinión, consideramos que dichos ajustes y reclasificaciones son apropiados y sus efectos han sido aplicados apropiadamente. Este asunto no califica nuestra opinión de auditoría.

Otra Información Incluida en el Documento que contienen los Estados Financieros Auditados

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual, estado de provisiones regulares y automáticas, el estado de la cartera de inversiones y el estado de cartera administrada y estado de cartera en custodia (Anexos I al III de la otra información). Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

El estado de provisiones regulares y automáticas, el estado de la cartera de inversiones y el estado de cartera administrada y estado de cartera en custodia ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría que se aplicaron a los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, se presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos relacionados con los estados financieros básicos tomados en conjunto. Asimismo, se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario sí parece estar materialmente distorsionada.

Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho a los encargados del gobierno del Puesto.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables de Gobierno del Puesto en Relación con los Estados Financieros

La Administración del Puesto es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, como se describe en la Nota 1 a los estados financieros que se acompañan, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, así como del control interno que la Administración del Puesto considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Puesto para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha, y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo así.



Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de generación de los informes financieros de JMMB Puesto de Bolsa, S.A.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error por fraude, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Puesto.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del principio de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Puesto no pueda continuar como un negocio en marcha.

Deloitte.

- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación fiable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de realización de la auditoría planificada y sobre los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestras auditorías.

Deloitte

27 de abril de 2021

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2020	2019 (Reestructurado)	2018 (Reestructurado)
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,4	RD\$ 863,493,665	RD\$ 970,345,520	RD\$ 409,255,116
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:				
A valor razonable con cambios en resultados	3,4	1,188,777,887	175,312,875	8,314,645
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	3,4	14,962,059,345	11,407,314,501	9,953,892,327
A costo amortizado	3,4	128,812,407	158,477,100	145,385,477
Estimación deterioro inversiones a costo amortizado		(1,323,485)	(1,954,639)	(820,694)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	4,6	15,300,458	114,646,605	101,537,860
Otras cuentas por cobrar	4	6,894,055	120,388,124	4,125,871
Impuestos por cobrar		26,901,831	19,131,701	13,842,814
Inversiones en sociedades	4,5	6,900,307	6,900,307	6,900,307
Activos intangibles, Netos	7	4,552,401	7,014,214	8,994,446
Mejoras en propiedades, vehículos y equipos, Netos	8	26,660,957	34,246,990	27,543,842
Activo por derecho uso	8	64,924,301		
Otros activos	9	<u>1,119,608</u>	<u>3,408,660</u>	<u>27,282,218</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>RD\$ 17,295,073,737</u>	<u>RD\$ 13,015,231,958</u>	<u>RD\$ 10,706,254,229</u>
PASIVOS				
PASIVOS FINANCIEROS:				
A costo amortizado:				
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	4,11		RD\$ 228,916,861	RD\$ 217,217,954
Obligaciones con instituciones Financieras	4,10	RD\$ 200,098,611	250,166,667	802,749,444
Acreedores por intermediación	4	1,993,617	545,046	118,581
Cuentas por pagar a partes Relacionadas	4,6	81,232,625	79,283,339	78,273,153
Otras cuentas por pagar	4,12	52,525,333	81,383,214	55,898,864
Acumulaciones y otras obligaciones	13	49,473,136	26,482,343	21,759,450
Impuestos por pagar		2,030,248	3,338,188	1,917,103
Pasivo por arrendamientos	14	69,709,892		
Otros pasivos	4,15	<u>14,320,748,941</u>	<u>10,759,552,309</u>	<u>8,392,317,275</u>
Total de pasivos		14,777,812,403	11,429,667,967	9,570,251,824
PATRIMONIO				
Capital	17	1,166,811,300	1,010,944,000	1,010,944,000
Aportes para futura capitalización		7,796,349	2,480	2,480
Reserva legal		233,362,260	202,188,800	202,188,800
Resultados acumulados		(45,550,990)	20,266,523	(49,151,962)
Resultado del ejercicio		361,034,875	219,570,553	158,209,212
Otro resultado integral		<u>793,807,540</u>	<u>132,591,635</u>	<u>(186,190,125)</u>
Total patrimonio		<u>2,517,261,334</u>	<u>1,585,563,991</u>	<u>1,136,002,405</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>RD\$ 17,295,073,737</u>	<u>RD\$ 13,015,231,958</u>	<u>RD\$ 10,706,254,229</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Juan José Melo Pimentel
Administrador del País
(Gerente)

Patria Rivera
Contralor País

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados	Total
BALANCES AL 1º DE ENERO DE 2018 (Reestructurado)	RD\$ 1,010,944,000	RD\$ 2,480	RD\$ 202,188,800	RD\$ (186,190,125)	RD\$ 109,057,250	RD\$ 1,136,002,405
Resultado del ejercicio					219,570,553	219,570,553
Traspos de las reservas (Nota 17)						
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio				318,781,760		318,781,760
Dividendos pagados en efectivo (Nota 17)					(88,790,727)	(88,790,727)
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Reestructurado)	1,010,944,000	2,480	202,188,800	132,591,635	239,837,076	1,585,563,991
Resultado del ejercicio					361,034,875	361,034,875
Dividendos en acciones (Nota 17)	155,867,300				(155,867,300)	
Reserva legal (Nota 17)			31,173,460		(31,173,460)	
Aportes no capitalizados (Nota 17)		7,793,869			(7,793,869)	
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio				661,215,905		661,215,905
Dividendos pagados en efectivo (Nota 17)					(90,553,437)	(90,553,437)
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	<u>RD\$ 1,166,811,300</u>	<u>RD\$ 7,796,349</u>	<u>RD\$ 233,362,260</u>	<u>RD\$ 793,807,540</u>	<u>RD\$ 315,483,885</u>	<u>RD\$ 2,517,261,334</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Juan José Melo Pimentel
Administrador del País
(Gerente)

Patria Rivera
Contralor País

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2020	2019 (Reestructurado)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		RD\$ 361,034,875	RD\$ 219,570,553
Partidas que no representan ingresos o egresos de fondos:			
Depreciación mejoras en propiedades, vehículos y equipos	8	8,041,630	9,191,535
Amortización intangibles		2,461,813	2,441,689
Ganancia en venta de mejoras en propiedad, vehículos y equipos		3,391	1,824,485
Ajustes por diferencial cambiario		4,785,591	11,667,303
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar, relacionadas y funcionarios		212,840,216	(129,370,998)
(Aumento) disminución de gastos pagados por anticipado		(7,770,130)	(5,288,887)
Otros activos		2,289,052	23,873,558
Acreedores por intermediación		1,448,571	426,465
Cuentas por pagar relacionadas		1,949,286	1,010,186
Otras cuentas por pagar		(28,857,881)	25,484,350
Acumulaciones		21,682,853	6,143,978
Otros pasivos		3,561,196,632	2,367,235,034
Intereses por pagar			31,603
Flujos netos de efectivo provisto por actividades de Operación		<u>4,141,105,899</u>	<u>2,534,240,854</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de mejoras en propiedades, vehículos y equipos	8	(458,987)	(17,719,167)
Adquisición de activos intangibles			(461,457)
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en resultados		(1,013,465,012)	(166,998,230)
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en ORI		(2,894,160,094)	(1,133,506,469)
Adquisición y ventas de inversiones a costo amortizado	3	<u>29,664,693</u>	<u>(13,091,623)</u>
Flujos netos de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(3,878,419,400)</u>	<u>(1,331,776,946)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de instrumentos financieros emitidos		(228,916,861)	
Pago de obligaciones con instituciones financieras		(50,068,056)	(552,582,777)
Dividendos pagados en efectivo	17	<u>(90,553,437)</u>	<u>(88,790,727)</u>
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación		<u>(369,538,354)</u>	<u>(641,373,504)</u>
VARIACIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(106,851,855)	561,090,404
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>970,345,520</u>	<u>409,255,116</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>RD\$ 863,493,665</u>	<u>RD\$ 970,345,520</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Juan José Melo Pimentel
Administrador del País
(Gerente)

Patria Rivera
Contralor País

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020 Y 2019

(Expresado en Pesos Dominicanos)

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO, BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS POLÍTICAS CONTABLES

Naturaleza del Negocio - JMMB Puesto de Bolsa, S. A. Miembro de la BVRD (El Puesto) fue constituido el 11 de junio de 1992, y tiene como objeto primordial dedicarse a la intermediación de valores por medio de los corredores de bolsa, prestar asesoría en materia de valores y operaciones del mercado de valores. Asimismo, realizar operaciones por cuenta propia que faciliten la colocación de valores o que contribuyan a dar mayor estabilidad a los precios de los valores y toda otra actividad propia de los intermediarios de valores autorizados. La Compañía es una subsidiaria de JMMB Holding Company Limited SRL, a partir del 7 de abril de 2014, cuando por reestructuración del capital accionario, fueron cedidas por JMMB International Ltd.

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 27 de abril de 2021, por la Administración del Puesto.

La Compañía está afiliada a la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., y fue autorizada a operar como puesto de bolsa mediante la Segunda Resolución de 20 de marzo de 2007, del Consejo Nacional de Valores y está registrada ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana con el Código SVPB-015.

JMMB Puesto de Bolsa, S.A., tiene sus oficinas administrativas en la Ave. Gustavo Mejía Ricart, No. 102, esq. Abraham Lincoln, Torre Corporativo 2010, Piso 15, Sector Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2020, los principales ejecutivos de la compañía son los siguientes:

Nombre	Posición
Juan José Melo Pimentel	Administrador del País
Patria Rivera Rivera	Contralor del País
Tomas Pimentel	Gerente de Ventas
Laura Aybar	Jefe de Operaciones en el País
Denisse Pichardo	Director de Cultura y Desarrollo Humano
Carolina Pichardo	Jefe País del Departamento Legal y Cumplimiento

Base de Presentación - Las políticas e informaciones financieras de JMMB Puesto de Bolsa, S. A., están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidos por esa Superintendencia, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.

Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

De acuerdo a la Circular No. C-SIV-2014-10-MV de fecha 9 de junio de 2014, y sus modificaciones, se indica que las NIIFs serían de aplicación completa para el año 2017, sin embargo, mediante la comunicación 48550 de fecha 21 de diciembre de 2020, 52338 de fecha 2 de septiembre de 2019 y de 58747 de fecha 24 de febrero de 2021, dirigida a la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana, la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, ha otorgado prórrogas para la adopción completa de las NIIFs, en especial asociado a la nueva versión del nuevo manual de contabilidad y por lo tanto, del plan de cuentas, registros y sus revelaciones.

Los estados financieros difieren con algunas NIIF, siendo las más significativas:

El Puesto da de baja la inversión sujeta a un acuerdo de venta spot con compra forward, en los que se transfiere la titularidad de la inversión, según se detalla en la Nota 1d. De acuerdo a la NIIF 9 esta inversión no debe darse de baja y reconocer el acuerdo como un pasivo en los estados financieros, así como la presentación de los efectos de los acuerdos en el estado de resultados.

Durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2020, se realizó la implementación de la NIIF 9 y la 16. Sus impactos se presentan en la nota 30.

Las notas a los estados financieros del Puesto, de la 1 a la 31, corresponden al formato de reportes indicados en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas emitido por la SIMV.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones en instrumentos financieros, medidas a valor razonable, los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de JMMB Puesto de Bolsa, S.A.

Políticas Contables Significativas - Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

- a. **Uso de Estimados** - La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y utilice supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos supuestos y estimados podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

Las áreas significativas de estimación y juicio crítico en la aplicación de políticas contables que tienen mayor impacto en las cantidades registradas en los estados financieros son como sigue:

- Costo amortizado de las inversiones.
- Clasificación y valor razonable de instrumentos financieros
- Depreciación de las mejoras en propiedades, vehículos y equipos netos.
- Amortización de activos intangibles.
- Estimación del deterioro de los activos.
- Tasa de interés de los arrendamientos.

- b. **Efectivo y Equivalente de Efectivo** - El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente liquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha de adquisición de las mismas.
- c. **Medición del Valor Razonable** - El Puesto de Bolsa utiliza la jerarquía de valor razonable determinada por la NIIF 13 que clasifica en 3 niveles los datos de entradas de las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable, estas se describen a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos, para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición;

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios); y

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Para el Puesto de Bolsa, las inversiones en valores de acuerdo a lo detallado anteriormente en general se clasifican en el Nivel 2, el Puesto de Bolsa valora sus inversiones de acuerdo a valores razonables de vectores provistos por proveedores externos especializados quienes están aprobados por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV).

- d. **Instrumentos Financieros** - Para el reconocimiento y medición de los instrumentos financieros el Puesto aplica lo siguiente:

- Efectivo y equivalentes, inversiones en instrumentos financieros, obligaciones con instituciones financieras, acreedores por intermediación y otras cuentas por pagar.

En el caso de las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra vendiendo los activos financieros, y básicamente corresponde a inversiones en fondos de inversión y fideicomisos.

En el caso de las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI), se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros. En este tipo de modelo de negocio, el personal clave de la gerencia de la entidad ha tomado la decisión de que tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros son esenciales para lograr el objetivo del modelo de negocio, por lo tanto, la entidad obtendrá, tantos flujos de efectivo contractuales, así como venderá los activos financieros.

La ganancia o pérdida en un activo financiero medido a valor razonable con cambios en ORI, de acuerdo con el modelo de negocio del Puesto de Bolsa, deberá reconocerse en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor y las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio, hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se

reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del período como un ajuste de reclasificación. Si el activo financiero se reclasifica desde la categoría de medición de valor razonable con cambios en otro resultado integral, la entidad contabilizará la ganancia o pérdida acumulada que estaba previamente reconocida en otro resultado integral.

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

El interés calculado utilizando el método del interés efectivo se reconocerá en el resultado del período.

Un activo financiero es considerado deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido efecto negativo en los flujos de efectivo de este activo.

De acuerdo a las disposiciones de la SIMV, mencionadas más arriba de estas notas, se difiere el tratamiento de contable de las operaciones de compra o venta al contado con venta o compra a plazo donde el título valor no está bloqueado por el intermediario, registrándose la misma como una venta o compra spot según corresponda.

- Las obligaciones con instituciones financieras, acreedores por intermediación y las cuentas por pagar y otros pasivos son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.
- Las obligaciones por instrumentos financieros emitidos son reconocidas a su costo de adquisición y pagan una tasa de interés nominal, los gastos por concepto de intereses relacionados durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año en que se incurren.
- Las inversiones en sociedades donde no se posee control ni influencia significativa y que están en sociedades prestadoras de servicios al Mercado de Valores de la República Dominicana, y que poseen restricciones sustanciales que limitan la determinación de su valor razonable son registradas al costo.

Deterioro de Activos Financieros – Cambio de política contable –

Aplicación por primera vez de la NIIF 9 - En el presente ejercicio, el Puesto aplicó por primera vez el registro del deterioro de sus activos financieros, de acuerdo a lo requerido por la NIIF 9.

El Puesto reconoce una provisión por deterioro mediante la aplicación del modelo de pérdida de crédito esperada en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a valor razonables con efecto en resultados:

- Activos financieros a costo amortizado
- Activos financieros a valor razonable

No se reconoce pérdida por deterioro en las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Con excepción de los activos financieros con incremento significativo de riesgo de crédito (los cuales son considerados por separado adelante), las PCE es requerido sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de posibles eventos de incumplimiento dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de estados financieros, (referidas como Bucket 1); o
- Full PCE durante el tiempo de vida: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del activo financiero, (referidas como Bucket 2 y Bucket 3)

La provisión por pérdida por todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un activo financiero si el riesgo de crédito en ese activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses.

Para la estimación de la probabilidad de incumplimiento, la Institución utiliza como insumo las matrices de transición entre calificaciones de crédito de las agencias calificadoras externas S&P y Moody's a un año, ajustando una curva logarítmica a las probabilidades de transición al rating D, con el fin de eliminar las probabilidades igual a cero.

Una vez ajustadas las matrices, estas son re-escaladas con el fin de cumplir con los criterios para definir una matriz de transición de probabilidades. Una vez obtenidas las matrices re-escaladas, se obtiene un promedio entre la matriz de S&P y Moody's. Se realiza un ajuste para completar las probabilidades de los nodos faltantes y a la matriz resultante se le aplica el algoritmo, para obtener una matriz estocástica.

La exposición al incumplimiento (EI) utilizada para estimar la pérdida crediticia esperada se basa en los flujos de efectivo esperados en el instrumento financiero desde la fecha de medición (es decir, la fecha del balance general), hasta la fecha del último flujo de efectivo (es decir, fin de la vida útil - estimado y / o contractual).

La Institución estima el monto esperado del saldo de un instrumento financiero en el futuro con base en el calendario de amortización.

La Institución determina la severidad de la pérdida a partir de los análisis externos de las agencias calificadoras, considerando las tasas de recuperación para los instrumentos del sector soberano dependiendo el país y una misma severidad de la pérdida para los instrumentos del sector corporativo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, el promedio ponderado de los porcentajes estimados de deterioro es de 0.29% y 0.26%, respectivamente. Un detalle del movimiento de la estimación para de deterioro, se muestra a continuación:

Costo Amortizado	2020	2019	2018
Saldo al inicio del año	RD\$ (1,954,639)	RD\$ (820,694)	
Aumentos		(1,133,945)	RD\$ (820,694)
Dismunución	<u>631,154</u>	<u></u>	<u></u>
Saldo final	<u>RD\$ (1,323,485)</u>	<u>RD\$ (1,954,639)</u>	<u>RD\$ (820,694)</u>

	2020	2019	2018
Valor razonable			
Saldo al inicio del año	RD\$ (43,652,953)	RD\$ (37,973,860)	RD\$(37,973,860)
Aumentos		(5,679,093)	
Dismunución	<u>1,640,768</u>	<u></u>	<u></u>
Saldo final	<u>RD\$ (42,012,185)</u>	<u>RD\$ (43,652,953)</u>	<u>RD\$(37,973,860)</u>

- e. **Saldos y Transacciones en Moneda Extranjera** - Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se traducen a la moneda funcional usando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la traducción de los activos y pasivos se registran como ganancia (pérdida) en cambio de moneda en el renglón de reajuste y diferencia de cambio neto (otros resultados) en los estados de resultados que se acompañan. La tasa de cambio del peso dominicano (RD\$) con relación al dólar estadounidense (US\$) era de RD\$58.11 y RD\$52.90 por cada US\$1.00, al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.
- f. **Deterioro de Activos no Financieros** - El Puesto evalúa, a la fecha de cada estado financiero, si hay alguna indicación de que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Los activos no financieros son evaluados por deterioro cuando existen indicaciones de que el valor en libros puede ser no recuperable. Cuando se realiza el cálculo de estos valores la gerencia debe estimar los flujos futuros de efectivo esperados para los activos relacionados o para la unidad generadora y debe usar una tasa de descuento para calcular el valor presente de estos flujos de efectivo.
- g. **Provisiones** - Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, el Puesto de Bolsa tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesite utilizar recursos económicos

para negociar y cerrar la obligación, y si dicha transacción puede ser razonablemente cuantificada. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

- h. **Ingreso por Dividendos** - Los ingresos por dividendos en acciones se reconocen cuando la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- i. **Arrendamientos – Aplicación por primera vez de la NIIF 16 – Cambio de política contable**

Los impactos que resultaron de la aplicación de dicha norma para el Puesto se detallan en la Nota 13.

- **Impacto de la Aplicación Inicial de la NIIF 16 Arrendamientos** - En el año en curso, el Puesto implementó la NIIF 16, la cual establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros del Puesto se describe a continuación.

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para el Puesto fue el 1º de enero de 2020, utilizando el enfoque retrospectivo modificado, por lo tanto, la información comparativa no ha sido re expresada y continúa reflejada conforme a los lineamientos de la NIC 17 "Arrendamientos" y la CINIIF 4 "Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento" los detalles de las políticas contables mencionadas anteriormente se revelan por separado.

A continuación, se describen los detalles de la implementación de esta norma, así como su impacto en los estados financieros:

- a) **Impacto de la Nueva Definición de Arrendamiento:** El Puesto ha determinado aplicar la solución práctica disponible para la transición a NIIF 16 para no revalorar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de arrendamiento conforme a la NIC 17 y la CINIIF 4 continúa aplicándose a los contratos celebrados o modificados previo al 1º de enero de 2020.

El cambio en la definición de un arrendamiento principalmente se refiere al concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de "riesgos y beneficios" de la NIC 17 "Arrendamientos" y de la CINIIF 4 "Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento".

El Puesto aplica la definición de un arrendamiento y las guías relacionadas delineadas en la NIIF 16 a todos los contratos

celebrados o modificados en o partir del 1º de enero de 2020. Para la adopción inicial de la NIIF 16, el Puesto llevó a cabo un proyecto de implementación, dónde reveló que la nueva definición de arrendamiento bajo la NIIF 16 no cambia de forma significativa el alcance de los contratos que cumplen la definición de arrendamiento para la Entidad.

Impacto de la Contabilidad como Arrendatario:

(i) Arrendamientos Operativos Previos

La NIIF 16 cambia la forma en que el Puesto contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de posición financiera. Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), la Entidad:

- a) Reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado consolidado de posición financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros.
- b) Reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado consolidado de resultados.
- c) Separa el monto total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de financiamiento) en el estado consolidado de flujos de efectivo.

Los incentivos en arrendamientos (por ejemplo, períodos libres de renta) se reconocen en la medición inicial como parte de los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento, cuando bajo NIC 17 generaban el reconocimiento de un incentivo en arrendamientos, amortizado como una reducción de los gastos por arrendamiento, generalmente bajo el método de línea recta.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos) y de activos de bajo valor (como computadoras, artículos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos), la Entidad ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento bajo el método de línea recta, tal y como lo permite la NIIF 16.

- (ii) Arrendamientos Financieros Previos - Las principales diferencias entre la NIIF 16 y la NIC 17, respecto a los contratos clasificados como arrendamientos financieros es la medición del valor residual de las garantías proporcionadas por el arrendador al arrendatario. La NIIF 16 requiere que el Puesto reconozca como parte de los pasivos por arrendamiento únicamente el

monto esperado a pagarse bajo una garantía de valor residual, a diferencia del monto máximo de la garantía requerido por la NIC 17. El Puesto no contaba con arrendamientos clasificados por la Administración como financieros.

- b) *Impacto Financiero Inicial por la Adopción de la NIIF 16* - Como resultado de la adopción de la NIIF 16, el Puesto reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos. Un resumen del impacto en los estados financieros separados del Puesto como consecuencia de la adopción de esta norma se detalla a continuación:

La aplicación de la NIIF 16 tiene un impacto en el estado separado de flujos de efectivo del Puesto. Bajo NIIF 16, los arrendatarios deben presentar:

- Pagos de arrendamientos a corto plazo, pagos de arrendamientos de activos de bajo valor y pagos de arrendamientos de renta variable que no estén incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento, como parte de las actividades operativas;
- El efectivo pagado por concepto de intereses del pasivo por arrendamiento ya sea como actividades operativas o actividades de financiación, tal y como lo permite la NIC 7 (la Entidad ha decidido incluir el interés pagado como parte de las actividades de financiamiento); y
- Pagos en efectivo por la porción de capital del pasivo por arrendamiento, como parte de las actividades de financiamiento.

Un resumen del impacto en los estados financieros de la Compañía como consecuencia de la adopción de esta norma se detalla en las notas a continuación:

Reconocimiento al partir del 1º de enero de 2020, de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento por RD\$80,718,500.

- j. **Mejoras en Propiedades, Vehículos y Equipos** - Los elementos de mejoras en propiedades, vehículos y equipos se miden al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, de existir alguna.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de los activos construidos por JMMB Puesto de Bolsa, S.A., incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto.

Si partes significativas de un elemento de las mejoras en propiedades, vehículos y equipos tienen vida útil distinta, son registradas como elementos separados (componentes significativos) de mejoras en propiedad, vehículos y equipos.

Cualquier ganancia o pérdida por la disposición de un elemento de mejoras en propiedad, vehículos y equipos (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento), se reconoce en resultados.

Costos Posteriores - Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo si es probable que JMMB Puesto de Bolsa, S.A., reciba los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en los resultados cuando se incurren.

Depreciación - Las vidas útiles se calcula para amortizar el costo de los elementos de mejoras en propiedades, vehículos y equipos menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados.

Los elementos de mejoras en propiedades, vehículos y equipos se deprecian desde la fecha en que los que estén instalados y listos para su uso o en el caso de activos construidos internamente desde la fecha que el activo este completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son como sigue:

Categoría	Vida Útil
Mobiliarios oficina	5 años
Equipos de transporte	4 años
Equipos de cómputo	5 años
Mejoras en propiedad arrendada	Vida del contrato

- k. **Impuesto Sobre la Renta** - El impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto corriente y diferido, si corresponde.

El impuesto corriente es el resultante de la renta neta imponible del año utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósito de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos.

El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados utilizando la tasa impositiva a la fecha del estado de situación financiera. El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible futura sea compensada con las deducciones, generadas por el impuesto diferido. El impuesto diferido activo es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se compense.

- l. **Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos** - Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que JMMB Puesto de Bolsa, S.A., reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por interés son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar, estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

De la misma forma, los gastos por intereses se reconocen en base al método de interés efectivo.

3. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La composición de las inversiones en instrumentos financieros se presenta a continuación:

	2020	2019 (Reestructurado)
A valor razonable con cambios en resultados		
Cuotas de participación en fondos y Fideicomisos	RD\$ 1,188,777,887	RD\$ 175,312,875
A valor razonable con cambio en ORI:		
Gobierno de la República Dominicana	RD\$ 7,911,168,936	RD\$ 8,148,606,198
Bonos Corporativos	2,472,673,276	1,172,718,529
Bonos Soberanos	4,244,028,741	1,752,608,891
Rendimientos por cobrar	<u>334,188,392</u>	<u>333,380,883</u>
	<u>RD\$ 14,962,059,345</u>	<u>RD\$ 11,407,314,501</u>
A costo amortizado		
Inversiones en certificados financieros	<u>RD\$ 128,812,407</u>	<u>RD\$ 158,477,100</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, existen los montos de RD\$277,011,827 y RD\$313,152,249, respectivamente, los cuales están dados como garantía de las operaciones de obligaciones con bancos e instituciones financieras como se revela en la Nota 14.

Vencimiento del Portafolio - Detalle de los vencimientos del portafolio de inversiones, es como sigue:

	2020	2019 (Reestructurado)
A valor razonable con cambio en resultados		
Cuota de participación en fondos y fideicomisos		
Entre 1 y 3 meses	RD\$ 506,711,401	RD\$ 48,943,060
De 5 años en adelante	<u>682,066,486</u>	<u>126,369,815</u>
	<u>RD\$ 1,188,777,887</u>	<u>RD\$ 175,312,875</u>
A valor razonable con cambio en ORI		
Gobierno de la República Dominicana:		
Entre 1 y 3 meses	RD\$ 18,462,453	RD\$ 14,513,752
Entre 3 meses y 1 año	286,745,650	298,282
Entre 1 y 5 años	2,642,657,283	2,590,852,445
De 5 años en adelante	<u>4,963,303,550</u>	<u>5,542,941,719</u>
Total	<u>RD\$ 7,911,168,936</u>	<u>RD\$ 8,148,606,198</u>
Bonos Corporativos:		
Entre 1 y 3 meses		
Entre 3 meses y 1 año		
Entre 1 y 5 años	RD\$ 87,019,445	RD\$ 128,309,231
De 5 años en adelante	<u>2,385,653,831</u>	<u>1,044,409,298</u>
Total	<u>RD\$ 2,472,673,276</u>	<u>RD\$ 1,172,718,529</u>
Bonos Soberanos:		
Entre 1 y 3 meses	RD\$ 1,452,750	
Entre 1 y 5 años	708,235,020	RD\$ 454,593,375
De 5 años en adelante	<u>3,534,340,971</u>	<u>1,298,015,516</u>
Total	<u>RD\$ 4,244,028,741</u>	<u>RD\$ 1,752,608,891</u>

(Continúa)

	2020	2019 (Reestructurado)
Inversiones a costo amortizado		
Entre 1 y 3 meses		RD\$ 68,580,286
Entre 3 meses y 1 año	RD\$ 119,531,143	89,896,814
Entre 1 y 5 años	9,281,264	
De 5 años en adelante		
Total	<u>RD\$ 128,812,407</u>	<u>RD\$ 158,477,100</u> (Concluye)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

El siguiente detalle muestra la composición de los activos financieros a la fecha de reporte:

Al 31 de Diciembre de 2020 Activos Financieros a				
	Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo			RD\$ 863,493,665	RD\$ 863,493,665
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	RD\$1,188,777,887	RD\$ 14,962,059,345	128,812,407	16,279,649,639
Rendimientos por cobrar			334,188,392	334,188,392
Cuentas por cobrar relacionadas			15,300,458	15,300,458
Otras cuentas por cobrar (a)			6,894,055	6,894,055
Inversiones en sociedades			6,900,307	6,900,307
	<u>RD\$1,188,777,887</u>	<u>RD\$ 14,962,059,345</u>	<u>RD\$ 1,355,589,284</u>	<u>RD\$17,506,426,516</u>

Al 31 de diciembre de 2019 Activos Financieros a				
	Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo			RD\$ 970,345,520	RD\$ 970,345,520
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	RD\$175,312,875	RD\$11,407,314,501	158,477,100	11,741,104,476
Rendimientos por cobrar			333,380,884	333,380,884
Cuentas por cobrar relacionadas			114,646,605	114,646,605
Otras cuentas por cobrar			120,388,124	120,388,124
Inversiones en sociedades			6,900,307	6,900,307
	<u>RD\$175,312,875</u>	<u>RD\$11,407,314,501</u>	<u>RD\$1,704,138,540</u>	<u>RD\$13,286,765,916</u>

El siguiente detalle muestra la composición de los pasivos financieros a la fecha de reporte:

Al 31 de diciembre de 2020 Pasivos Financieros a				
	Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Obligaciones por financiamiento emitidos				
Obligaciones con bancos e instituciones financieras			RD\$ 200,098,611	RD\$ 200,098,611
Acreedores por intermediación			1,993,617	1,993,617
Cuentas por pagar relacionadas (b)			81,232,625	81,232,625
Otras cuentas por pagar			52,525,333	52,525,333
Pasivos por arrendamiento			69,709,892	69,709,892
Otros pasivos			14,320,748,941	14,320,748,941
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 14,726,309,019</u>	<u>RD\$ 14,726,309,019</u>

- (a) El saldo de cuentas por pagar relacionadas, incluye cuentas por pagar a la Casa Matriz por un monto de (US\$374,143), equivalentes a RD\$21,741,454, para 2020 y RD\$19,792,168, para 2019 la misma no genera interés.

	Al 31 de Diciembre de 2019 Pasivos Financieros a			
	Valor Razonable Cambios en Resultados	Valor Razonable Cambios en ORI	Costo Amortizado	Total
Obligaciones por financiamiento emitidos			RD\$ 228,916,861	RD\$ 228,916,861
Obligaciones con bancos e instituciones financieras			250,166,667	250,166,667
Acreedores por intermediación			545,046	545,046
Cuentas por pagar relacionadas (b)			79,283,339	79,283,339
Otras cuentas por pagar			81,383,214	81,383,214
Otros pasivos			10,759,552,309	10,759,552,309
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$11,399,847,436</u>	<u>RD\$11,399,847,436</u>

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Las acciones de la Compañía en la Bolsa de Valores de la República Dominicana, son acciones comunes, y tienen un derecho de voto de 9.99%. Esta inversión se valora al costo. Durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2020, no se recibieron distribuciones de dividendos. Durante el 2019, mediante cheque No. 4961467, el Puesto de Bolsa recibió RD\$8.85, por pago de dividendo en efectivo, los cuales fueron registrados en el Estado de Resultados del Puesto de Bolsa. La Bolsa de Valores de la República Dominicana, notificó lo antes expuesto mediante comunicación de fecha 20 de septiembre de 2019.

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Compañía efectúa transacciones con empresas relacionadas, estas transacciones consisten en compartir empleados, facilidades físicas y de administración de préstamos, intermediación en la colocación de papeles comerciales y manejo de cuentas corrientes, entre otros, los cuales no tienen tasa de interés ni vencimiento. Los saldos y transacciones más importantes con relacionadas, se presentan como sigue:

Balances -

	2020			
	Efectivo	Cuentas por Cobrar	Inversiones	Cuentas por Pagar
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$ 14,647,437			
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.	156,449,895	RD\$ 5,273	RD\$ 128,812,407	
AFP JMMB BDI, S.A		48,168		
Jamaica Money Market Broker, Ltd.		15,247,017		RD\$ 81,232,625
Total	<u>RD\$ 171,097,332</u>	<u>RD\$ 15,300,458</u>	<u>RD\$ 128,812,407</u>	<u>RD\$ 81,232,625</u>

	2019			
	Efectivo	Cuentas por Cobrar	Inversiones	Cuentas por Pagar
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$ 12,495,508			
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.	120,224,586	RD\$ 10,313	RD\$158,477,100	
JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión		59,799		
JMMB Holding		99,985,465		
AFP JMMB BDI, S.A.		69,456		
Jamaica Money Market Broker, Ltd.		14,521,572		RD\$79,283,339
Total	RD\$132,720,094	RD\$114,646,605	RD\$158,477,100	RD\$79,283,339

Transacciones -

	2020						
	Venta de Valores Spot	Venta de Valores Forward	Compra de Valores Spot	Compra de Valores Forward	Rendimientos por Otras Obligaciones	Rendimiento por Línea de Crédito	Rendimiento por Depósito a la Vista
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$1,454,527,421		RD\$1,490,921,739		RD\$ 597,505		RD\$ (68,441)
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.	2,361,685,623		2,356,736,657		14,773,093		2,352,384
Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A. (AFP JMMB BDI,S.A.)	17,103,971		17,406,283		26,882		
JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión	612,765,976		198,656,026		28,305		
JMMB Holding	34,787,031		18,354,280		43,484		
Corporación América, S.A.	15,537,680						
JMMB Investment Trinidad and Tobago			36,022,805				
Jamaica Money Market Broker, Ltd.			42,218,680				
Total	RD\$ 4,496,407,702	RD\$ _____	RD\$4,160,316,470	RD\$ _____	RD\$ 15,469,269	RD\$ _____	RD\$ 2,283,943

	2019						
	Venta de Valores Spot	Venta de Valores Forward	Compra de Valores Spot	Compra de Valores Forward	Rendimientos por Otras Obligaciones	Rendimiento por Línea de Crédito	Rendimiento por Depósito a la Vista
Banco Múltiple BDI, S.A.	RD\$ 42,909,072		RD\$ 20,381,357		RD\$ 258,289		RD\$ 595,958
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.	2,730,339,324		2,846,917,327		20,128,743		1,024,505
Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI, S.A. (AFP JMMB BDI,S.A.)	24,838,213		21,991,052		40,405		
JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión	89,388,422		49,856,865		89,018		
JMMB Holding					4,613,336		
Corporación América, S.A.	19,553,016				1,247,780		
Jamaica Money Market Broker, Ltd.			2,837,390			RD\$ 1,975,810	
Total	RD\$2,907,028,047	RD\$ _____	RD\$2,941,983,991	RD\$ _____	RD\$ 26,377,571	RD\$ 1,975,810	RD\$1,620,463

7. ACTIVOS INTANGIBLES, NETOS

A continuación, se presenta el movimiento de los activos intangibles, que solamente incluyen el software:

	Software	Total
Costo:		
Al inicio	RD\$ 13,693,852	RD\$ 13,693,852
Adiciones		
Retiros		
	<u>13,693,852</u>	<u>13,693,852</u>
Amortización acumulada:		
Al inicio	(6,679,638)	(6,679,638)
Adiciones	(2,461,813)	(2,461,813)
Retiros		
	<u>(9,141,451)</u>	<u>(9,141,451)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	<u>RD\$ 4,552,401</u>	<u>RD\$ 4,552,401</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	<u>RD\$ 7,014,214</u>	<u>RD\$ 7,014,214</u>

8. MEJORAS EN PROPIEDADES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS, NETOS

A continuación, se presenta el movimiento de las mejoras en propiedad arrendada, vehículos y equipos

	Mejoras en Propiedad Arrendada	Activo Por Derecho de Uso en la Aplicación Inicial de la NIIF 16 (a)	Equipo de Transporte	Equipo de Cómputos	Mobiliarios y Equipos	Total
Costo:						
Al inicio	RD\$ 38,314,113		RD\$ 221,121	RD\$ 21,111,146	RD\$ 17,747,290	RD\$ 77,393,670
Adiciones				256,968	198,629	455,597
Reconocimiento por derecho a uso en aplicación inicial NIIF 16		RD\$ 80,718,501				80,718,501
Retiros					(12,719)	(12,719)
	<u>38,314,113</u>	<u>80,718,501</u>	<u>221,121</u>	<u>21,368,114</u>	<u>17,933,200</u>	<u>158,555,049</u>
Amortización acumulada:						
Al inicio	(14,173,098)		(220,912)	(11,527,545)	(17,225,125)	(43,146,680)
Adiciones	(3,757,188)	(15,794,200)	(209)	(3,144,140)	(1,140,093)	(23,835,830)
Retiros					12,719	12,719
Reclasificaciones				(2,525,444)	2,525,444	
	<u>(17,930,286)</u>	<u>(15,794,200)</u>	<u>(221,121)</u>	<u>(17,197,129)</u>	<u>(15,827,055)</u>	<u>(66,969,791)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	<u>RD\$ 20,383,827</u>	<u>RD\$ 64,924,301</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 4,170,985</u>	<u>RD\$ 2,106,145</u>	<u>RD\$ 91,585,258</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	<u>RD\$ 24,141,015</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 209</u>	<u>RD\$ 9,583,601</u>	<u>RD\$ 522,165</u>	<u>RD\$ 34,246,990</u>

- a) Corresponde al registro del derecho de uso de dos inmuebles ubicados en Santo Domingo y Santiago, los cuales tienen una vigencia remanente de hasta 52 y 112 meses, respectivamente meses y vencimiento en 2024 para Santo Domingo y año 2028, para Santiago. Como consecuencia de la adopción de la NIIF 16, el 1º de enero de 2020, la Compañía reconoció un activo y pasivo por derecho de uso, cuyos importes el 1º de enero de 2020, fueron de RD\$80,718,501.

El pasivo y resultados financieros asociados a estos activos se detalla en la Nota 14 de los estados financieros separados que se acompañan.

9. OTROS ACTIVOS

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020	2019
Depósitos en garantía	RD\$ 50,000	RD\$ 50,000
Seguro pagados por anticipados	702,328	598,919
Otros pagos anticipados	<u>367,280</u>	<u>2,759,741</u>
Total	<u>RD\$1,119,608</u>	<u>RD\$3,408,660</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con instituciones financieras son las siguientes:

	Hasta 1 Mes	1 a 3 Meses	3 Meses a 1 Año	1 a 5 Años	A Más de 5 Años	Total
Al 31 de diciembre de 2020						
Banco Popular Dominicano con tasas de 7.00%			RD\$ 200,000,000			RD\$200,000,000
Interés por pagar	<u>RD\$ 98,611</u>					<u>98,611</u>
Total	<u>RD\$ 98,611</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 200,000,000</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$200,098,611</u>
Al 31 de diciembre de 2019						
Banco Popular Dominicano con tasas de 8.00%			RD\$ 250,000,000			RD\$250,000,000
Interés por pagar	<u>RD\$ 166,667</u>					<u>166,667</u>
Total	<u>RD\$ 166,667</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 250,000,000</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$250,166,667</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estos préstamos están garantizados con Bonos del Ministerio de Hacienda, con facial de RD\$230,500,000 y RD\$290,000,000, respectivamente.

11. OBLIGACIONES POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS EMITIDOS

Las obligaciones por instrumentos financieros emitidos, se detallan como sigue:

Período	Acciones en Circulación	Capital	Interés por Pagar	Total
Al 31 de diciembre de 2020				
Al 31 de diciembre de 2019	194,217	<u>RD\$ 228,592,720</u>	<u>RD\$324,141</u>	<u>RD\$ 228,916,861</u>

El pago del saldo capital e intereses se realizó al 30 de junio de 2020, siendo esta la fecha de su vencimiento final y, por lo tanto, no presenta saldo al 31 de diciembre de 2020. Al 31 de diciembre de 2019, el balance de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos, estaba compuesto por la emisión de acciones preferentes a un valor nominal de US\$22.25 cada una, el tenedor de dichas acciones no posee derecho a voto. Las mismas poseen un vencimiento de 5 años a partir de la fecha de emisión, y una tasa de interés de 7% anual; el pago de dividendos se realizaba trimestral.

Durante el período comprendido del 1º de enero hasta 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Puesto de Bolsa, registró por concepto de gasto de intereses de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos, RD\$8,285,877 y RD\$15,514,236, respectivamente.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las otras cuentas por pagar, es como sigue:

	2020	2019
Proveedores locales	RD\$ 14,095,272	RD\$ 12,915,697
Otras cuentas por pagar clientes (a)	35,470,185	67,613,341
Otros proveedores	<u>2,959,876</u>	<u>854,176</u>
Total	<u>RD\$ 52,525,333</u>	<u>RD\$ 81,383,214</u>

(a) Corresponden a avances recibidos de clientes, para las aperturas de inversiones, las cuales quedaron pendientes de ejecutar al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

13. ACUMULACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones, es como sigue:

	2020	2019
Retención de empleados	RD\$ 1,608,237	RD\$ 1,856,222
Bonificación por pagar	<u>47,864,899</u>	<u>24,626,121</u>
Total	<u>RD\$ 49,473,136</u>	<u>RD\$ 26,482,343</u>

14. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

La Compañía posee un contrato de arrendamiento de las oficinas administrativas, los cuales, al 31 de diciembre de 2019, se registraban y clasificaban conforme a los requerimientos de la NIC 17, para lo cual sólo se requería el registro de las cuotas por concepto de arrendamiento en el estado de resultado en la medida que estos se iban devengando. Como consecuencia de la aplicación de la NIIF 16, a partir del 1º de enero de 2020, la Compañía reconoció un derecho de uso y un pasivo asociado a dichos arrendamientos (ver Nota 8). Un resumen de estos contratos se detalla a continuación:

El Puesto mantiene contratos de arrendamiento donde operan sus oficinas. Bajo los términos de este contrato, la Entidad tendrá el derecho al uso de los locales ubicados en Santo Domingo y Santiago, a un costo mensual de US\$20,221 y US\$4,327, respectivamente, ambos por períodos de 10 años, renovable bajo nuevos términos y condiciones a ser acordados, dicho contrato no contempla incremento de cuotas durante la vigencia del mismo. Al 31 de diciembre de 2020, el valor del pasivo por arrendamiento asciende a RD\$69,709,892.

Activos por Derecho de Uso Reconocidos en el Estado de Situación Financiera

- El derecho de uso por los locales arrendados, así como la amortización del período, se detallan en la Nota 8 a los estados financieros que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2020, el pasivo por arrendamiento descontado asciende a RD\$69,709,892.

	Pasivos en RD\$
Reconocimiento inicial pasivo por arrendamiento	<u>RD\$ 80,718,501</u>
Gastos financieros	<u>RD\$ 7,339,946</u>
Pagos	<u>RD\$ (18,348,556)</u>
	<u>RD\$ 69,709,891</u>

Importe Reconocido en el Estado de Flujos de Efectivo - Al 31 de diciembre de 2020, el total de salida de efectivo por pago de estos arrendamientos ascienden a RD\$18,348,556.

Importes Reconocidos en el Estado de Resultados - Un detalle de los saldos registrados conforme a lo requerido por la NIIF 16 (para 2020) y NIC 17 (para 2019) se detalla a continuación:

	Importe Acumulado en RD\$
2020 – Arrendamiento según la NIIF 16-	
Gasto de amortización por derecho de uso	<u>RD\$ 15,794,200</u>
Resultado financiero por arrendamiento	<u>RD\$ 5,019,566</u>
Resultado cambiario por arrendamiento	<u>RD\$ 2,320,379</u>
2019 – Arrendamiento según la NIC 17-	
Gasto de arrendamiento	<u>RD\$ 20,734,364</u>

15. OTROS PASIVOS

El detalle de los otros pasivos que mantiene el Puesto, es como sigue:

	2020	2019
Denominado en dólares estadounidenses		
US\$88,534,860 (US\$50,624,071, para el 2019)	RD\$ 5,144,760,720	RD\$ 2,678,013,387
Denominado en pesos dominicanos	<u>9,175,988,221</u>	<u>8,081,538,922</u>
Total	<u>RD\$ 14,320,748,941</u>	<u>RD\$ 10,759,552,309</u>

Los otros pasivos están garantizados por ciertos valores y otros instrumentos mantenidos por el Puesto con un valor en nominal de RD\$40,691,797,280 (RD\$8,100,920,000 y US\$560,848,000) para 2020, y de RD\$13,279,253,124 (RD\$7,293,490 y US\$113,152,422) para 2019.

El saldo denominado en dólares estadounidenses incluye intereses pagaderos de RD\$20,718,304 (US\$ 356,536) para el período finalizado en 2020, y RD\$11,727,636 (US\$221,694) para el período 2019. El saldo denominado en pesos dominicanos incluye intereses pagaderos de RD\$61,517,676, para 2020 y RD\$56,582,970 para 2019.

Durante el período finalizado al 31 de diciembre de 2020, las tasas pactadas con el cliente oscilaban entre 2.9% y 9.85% para pactos realizados en pesos dominicanos y para pactos realizados en dólares estadounidenses entre 1.0% y 5.0%, para el período finalizado al 31 de diciembre de 2019, las tasas pactadas con el cliente oscilaban entre 4% y 9.65% para pactos realizados en pesos dominicanos y para pactos realizados en dólares estadounidenses entre 1.05% y 3.80%.

16. IMPUESTOS

Revisión de las Autoridades Fiscales - De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos tres períodos fiscales están abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos. La Administración de la Compañía, considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

Impuesto Sobre la Renta - La tasa aplicable es de 27%. A los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de los resultados reportados en los estados financieros con la renta neta imponible, es como sigue:

	2020	2019 (Reestructurado)
Resultados antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 361,097,646	RD\$ 226,484,650
Diferencias permanentes:		
Impuestos asumidos y no deducibles	8,182,188	20,789,075
Multas, recargos e intereses	119,192	100,750
Donaciones no admitidas	1,762,260	558,911
Ingresos sobre bonos del estado	(1,046,158,419)	(797,870,301)
Pérdidas sobre bonos del estado		
Otras diferencias imponibles	369,187	561,003
Otros gastos no deducibles	23,134,147	
Otros ajustes negativos	(3,901)	(513)
	<u>(1,012,595,346)</u>	<u>(775,861,075)</u>
Diferencias temporales:		
Diferencia en depreciación	(224,291)	1,255,609
Diferencia cambiaria	46,383	37,783
Deficiencia en amortización de mejoras en propiedad arrendada	642,605	(165,232)
Provisiones	<u>2,299,554</u>	<u>1,590,466</u>
	<u>2,764,251</u>	<u>2,718,626</u>
Renta neta imponible después de las pérdidas	<u>RD\$(648,733,449)</u>	<u>RD\$(546,657,799)</u>

Pérdidas Acumuladas - Al 31 de diciembre de 2020, el Puesto tuvo pérdidas por RD\$359,708,549, quedando un balance de RD\$1,592,179,739, pendiente por compensar, que podrán ser compensadas con beneficios fiscales futuros, si existieran. Abajo un detalle de las posibles compensaciones de acuerdo a su vencimiento:

Año	
2021	RD\$ 448,427,704
2022	425,679,298
2023	342,251,744
2024	245,610,227
2025	<u>130,210,766</u>
Total	<u>RD\$1,592,179,739</u>

Impuesto Sobre los Activos - El impuesto sobre los activos presentado en el estado de resultados durante los ejercicios 2020 y 2019, por RD\$62,771 y RD\$101,059, fue determinado de conformidad con lo establecido en el Artículo 403 de la Ley 11-92, modificada por la Ley No. 557-05, la cual establece que las empresas intermediarias del mercado de valores les corresponde pagar el 1% sobre el total de bienes de uso y softwares, netos de su depreciación y amortización correspondiente, el cual es un impuesto mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar anualmente el que resulte mayor.

	2020	2019
Activos sujetos a impuestos	RD\$ 6,277,130	RD\$ 10,105,973
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	<u>RD\$ 62,771</u>	<u>RD\$ 101,059</u>

Impuesto Sobre la Renta Diferido - Dado que el Puesto no posee experiencia respecto a los impactos futuros que dichos cambios pudieran generar, ni puede estimarlos confiablemente y que, en consecuencia, aún no se cuenta con la información suficiente para determinar la recuperabilidad del activo por impuesto diferido, el mismo no es reconocido por la Compañía. A continuación, el importe no reconocido del impuesto diferido activo:

	2020	2019
Activos fijos	RD\$ 2,102,157	RD\$ 1,906,561
Mejora propiedad arrendada		(2,542,975)
Provisiones auditoría	1,907,099	1,306,302
Otras Provisiones	20,083	
Diferencia en cambio período	24,490	11,967
Pérdidas pendientes de compensar	<u>429,908,612</u>	<u>332,757,276</u>
Total base diferido	<u>RD\$433,962,441</u>	<u>RD\$333,439,131</u>

JMMB Puesto de Bolsa, no registra el impuesto diferido, debido a que no proyecta ganancias fiscales en los próximos períodos.

17. PATRIMONIO

Capital Suscrito y Pagado y Reserva Legal Requerida - Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital autorizado del Puesto, es de RD\$1,210,000,000.

A los diferentes cierres la estructura del capital, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2020 (En Pesos Dominicanos)						
	Acciones Aportadas en Circulación	Capital Social	Reserva Legal	Aportes No Capitalizados	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados (i)	Total Patrimonio
JMMB Holding SRL	9,334,528	RD\$ 933,452,800	RD\$ 186,690,560	RD\$ 6,237,104	RD\$635,048,590	RD\$252,388,125	RD\$ 2,013,817,179
Banco BDI, S. A.	933,413	93,341,300	18,668,260	623,684	63,502,151	25,237,736	201,373,131
América Corp., S. A.	933,413	93,341,300	18,668,260	623,684	63,502,151	25,237,736	201,373,131
Roberto Jiménez Collie	466,696	46,669,600	9,333,920	311,835	31,750,361	12,618,584	100,684,300
Keith Patrice Duncan	21	2,100	420	14	1,429	568	4,531
Donna Kaye Duncan - Scott	21	2,100	420	14	1,429	568	4,531
Noel Adverse Lyon	21	2,100	420	14	1,429	568	4,531
	<u>11,668,113</u>	<u>RD\$ 1,166,811,300</u>	<u>RD\$ 233,362,260</u>	<u>RD\$ 7,796,349</u>	<u>RD\$ 793,807,540</u>	<u>RD\$ 315,483,885</u>	<u>RD\$ 2,517,261,334</u>

	Al 31 de Diciembre de 2019 (En Pesos Dominicanos) (Reestructurado)						
	Acciones Aportadas en Circulación	Capital Social	Reserva Legal	Aportes no Capitalizados	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados (i)	Total Patrimonio
JMMB Holding SRL	8,087,582	RD\$ 808,758,200	RD\$ 161,751,640	RD\$ 1,985	RD\$ 106,073,701	RD\$ 191,870,373	RD\$1,268,455,899
Banco BDI, S. A.	808,724	80,872,400	16,174,480	198	10,606,922	19,186,225	126,840,225
América Corp., S. A.	808,724	80,872,400	16,174,480	198	10,606,922	19,186,226	126,840,226
Roberto Jiménez Collie	404,353	40,435,300	8,087,060	99	5,303,343	9,592,899	63,418,701
Keith Patrice Duncan	19	1,900	380		249	451	2,980
Donna Kaye Duncan - Scott	19	1,900	380		249	451	2,980
Noel Adverse Lyon	19	1,900	380		249	451	2,980
	<u>10,109,440</u>	<u>RD\$ 1,010,944,000</u>	<u>RD\$ 202,188,800</u>	<u>RD\$ 2,480</u>	<u>RD\$ 132,591,635</u>	<u>RD\$ 239,837,076</u>	<u>RD\$1,585,563,991</u>

- (i) El resultado acumulado presenta un estimado de la distribución porcentual por accionista común.

Capital Mínimo Exigido y Reserva Patrimonial - El Artículo 156 de la Ley No.249-17, que regula el mercado de valores de la República Dominicana, establece que el capital mínimo requerido para los intermediarios de valores es de RD\$50,000,000, indexado anualmente conforme al Índice de Precios al Consumidor publicado por el Banco Central. Asimismo, requiere que cada titular de acciones pagará adicionalmente en numerario y al momento de su suscripción, un diez por ciento (10%) del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva Legal. Esta reserva no se encuentra disponible para distribuir.

Distribución de Dividendos en Efectivo - La Asamblea General Ordinaria de Accionistas decidió el 30 de junio de 2020, la distribución de dividendos en efectivo por un valor total de RD\$90,553,437. Para el 2019, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas decidió mediante acta del 26 de abril de 2019, la distribución de dividendos en efectivo por un valor total de RD\$88,790,727.

Traspaso de las Reservas - Al 31 de diciembre de 2020, con la capitalización de dividendos, el Puesto procedió a traspasar el monto de RD\$31,173,460, de resultados acumulados a reserva legal.

Índices de Patrimoniales - El índice de patrimonio y garantía de riesgo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2020		Al 31 de Diciembre de 2019	
	Índice Mantenido	Índice Requerido	Índice Mantenido	Índice Requerido
Índice de patrimonio y garantía de riesgo	0.76	0.155	0.83	0.155
Índice de patrimonio y garantía de riesgo primario (nivel 1)	0.76	0.103	0.83	0.103

18. RESULTADOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los resultados por instrumentos financieros son como siguen:

	Nota	2020	2019 (Reestructurado)
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable:			
Rendimiento por inversiones a valor razonable		RD\$ 1,055,673,698	RD\$ 1,024,021,212
Ganancia o pérdida por ajuste de valor de mercado		22,854,369	13,183,628
Ganancia (pérdida) neta en venta		<u>504,187,324</u>	<u>342,927,087</u>
		<u>RD\$ 1,582,715,391</u>	<u>RD\$ 1,380,131,927</u>
A costo amortizado:			
Rendimiento certificado de depósitos y depósitos a la vista		RD\$ 36,903,327	RD\$ 32,421,365
Gastos por instrumentos financieros emitidos	10	<u>(8,285,877)</u>	<u>(15,514,236)</u>
		<u>RD\$ 28,617,450</u>	<u>RD\$ 16,907,129</u>

19. INGRESOS (GASTOS) POR COMISIONES, CUSTODIA Y REGISTRO

Los ingresos por comisiones, custodia y registros, son como siguen:

	2020	2019
Comisiones de operaciones bursátiles	RD\$ 90,456	RD\$ 52,662
Gastos por comisiones y servicios	<u>(24,061,158)</u>	<u>(22,948,479)</u>
Total	<u>RD\$ (23,970,702)</u>	<u>RD\$ (22,895,817)</u>

20. INGRESOS (GASTOS)

Los ingresos (gastos), son como sigue:

	2020	2019
Diferencia cambiaria, netas	RD\$ (7,439,703)	RD\$ 9,157,764
Resultado de inversiones en sociedades	511	513
Resultado por disminución deterioro	2,271,922	(6,813,038)
Otros	<u>(801,165,482)</u>	<u>(752,749,548)</u>
Total ingresos no financieros	<u>RD\$ (806,332,752)</u>	<u>RD\$ (750,404,309)</u>

Los otros gastos por RD\$801,165,482 y RD\$752,749,548, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, corresponden a los gastos devengados por los otros pasivos, que se revelan en la Nota 15.

21. GASTOS POR FINANCIAMIENTO

Los gastos por financiamiento, son como sigue:

	2020	2019
Intereses por obligaciones con instituciones financieras del país	RD\$ 50,605,208	RD\$ 46,583,889
Intereses por obligaciones con instituciones financieras del exterior		1,975,810
Comisiones agentes captadores	14,766,170	9,608,843
Cargos bancarios	1,968,970	1,302,673
Otros gastos financieros diversos	<u>78,614</u>	<u>246,933</u>
Total	<u>RD\$ 67,418,962</u>	<u>RD\$ 59,718,148</u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN

Los gastos de administración y comercialización, son como sigue:

	2020	2019 (Reestructurado)
Sueldos al personal	RD\$ 122,912,541	RD\$ 117,716,081
Beneficios al personal	80,019,525	55,913,089
Aportes al plan de pensiones	7,347,200	6,794,939
Cargas sociales	7,565,429	7,066,481
Otras compensaciones al personal	28,805,698	27,358,986
Viajes	2,910,757	7,082,587
Promoción y publicidad	5,822,663	20,311,323
Arrendamientos	9,319,766	20,734,364
Servicios profesionales	18,031,804	14,095,990
Amortizaciones	6,219,001	5,557,734
Amortización activo derecho uso	15,794,200	
Gastos de depreciación	4,285,116	6,075,490

	2020	2019 (Reestructurado)
Cuotas y comisiones pagadas	RD\$ 6,319,750	RD\$ 6,081,000
Gastos de comunicación	4,433,117	4,768,636
Electricidad	2,339,749	2,313,614
Seguros y reaseguros	371,520	453,964
Mantenimiento y reparaciones	8,704,668	8,165,807
Suscripciones	3,299,167	3,516,079
Impuestos asumidos por la entidad	7,353,959	19,891,839
Otros	<u>10,719,920</u>	<u>10,552,226</u>
 Total de gastos de administración y comercialización	 <u>RD\$ 352,575,550</u>	 <u>RD\$344,450,229</u> (Concluye)

24. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La actividad del Puesto de Bolsa, lo expone a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia para minimizarlos. A continuación, se describen los riesgos financieros a los que está expuesto el Puesto de Bolsa:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez

Riesgo de Crédito - El riesgo crediticio es el riesgo que incurre el Puesto de Bolsa, si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumplan con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente en el efectivo, los equivalentes de efectivo, las inversiones en instrumento financieros y otras cuentas por cobrar.

Al finalizar el año 2020 y 2019, las exposiciones de los instrumentos de deuda de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. estaban concentradas en las siguientes emisiones:

- Banco Central de la República Dominicana
- Ministerio de Hacienda
- Bonos Corporativos
- Bonos Soberanos internacionales (Mercados Emergentes)
- Certificados de Depósitos
- Fondos Abiertos/cerrados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Puesto de Bolsa tiene una alta concentración de sus inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del BCRD, siendo estas 70.20% y 90.06%, respectivamente; sin embargo, esta concentración se considera de bajo riesgo crediticio. En adición, el Puesto de Bolsa tiene políticas que aseguran que las negociaciones realizadas con sus clientes y emisores de las inversiones que poseen dispongan de un apropiado historial de crédito.

Calificación Crediticia de los Activos Financieros - Al 31 de diciembre 2020 y 2019, JMMB Puesto de Bolsa S.A., invirtió en instrumentos de deuda con la siguiente calidad crediticia de BB a AAA. Las calificaciones se basan en la calificación de la Calificadora de Riesgo Fitch, Calificadora de Riesgo Feller-Rate y Standard and Poors.

Riesgo de Mercado - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. Este comprende riesgo de tasa de cambio y riesgo de tasa de interés. Para medir el riesgo de mercado, el Puesto de Bolsa utiliza el método de VaR por Montecarlo para los niveles de confianza de 95% y 99%, el cual utiliza los datos históricos del mercado, analizando los escenarios presentes en la muestra de observaciones realizadas y estima el valor en riesgo de múltiples escenarios generados de manera aleatoria, a partir de los cuales se revalora el portafolio de instrumentos financieros.

Riesgo de Tasa de Interés - Se asocia con la pérdida potencial de ingresos netos o del valor del patrimonio, originada por la incapacidad del Puesto de Bolsa de ajustar los rendimientos de sus activos sensibles a cambios en las tasas de interés, en combinación con la variación de sus pasivos sensibles a tasas de interés.

El Puesto de Bolsa tiene inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del BCRD a tasas fijas, asimismo, mantiene obligaciones con instituciones financieras a tasas fijas sujetas a revisión mensual. Los activos financieros son superiores a los pasivos financieros, lo que mitiga el riesgo de tasa de interés asociado a los pasivos a tasa variable.

Riesgo de Tipo de Cambio - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Reajuste y Diferencia de Cambio - Un detalle del reajuste de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020	
	Dólares	Total
Efectivo y equivalentes		
de efectivo	RD\$ 33,425,362	RD\$ 33,425,362
Activos financieros	244,936,228	244,936,228
Pasivos financiero	<u>(285,801,295)</u>	<u>(285,801,295)</u>
	RD\$ <u>(7,439,705)</u>	RD\$ <u>(7,439,705)</u>

	2019 (Reestructurado)	
	Dólares	Total
Efectivo y equivalentes		
de efectivo	RD\$ (6,066,420)	RD\$ (6,066,420)
Activos financieros	160,589,240	160,589,240
Pasivos financiero	<u>(145,365,056)</u>	<u>(145,365,056)</u>
	RD\$ <u>9,157,764</u>	RD\$ <u>9,157,764</u>

Exposición al Tipo de Cambio - Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020 US\$	2019 (Reestructurado) US\$
Activos:		
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$ 3,614,273	US\$ 12,532,736
Inversiones en valores	113,264,168	43,238,723
Otras cuentas por cobrar	120,995	3,100,865
Otros activos	<u>1,598,551</u>	<u>696,729</u>
Total activos	118,597,987	59,569,053
Pasivos:		
Cuentas por pagar	(483,959)	(467,049)
Pasivo por arrendamientos	(1,199,557)	
Obligaciones por financiamientos emitidos		(4,321,223)
Otros pasivos	<u>(88,826,694)</u>	<u>(50,931,551)</u>
Total pasivos	<u>(90,510,210)</u>	<u>(55,719,823)</u>
Posición neta	US\$ <u>28,087,777</u>	US\$ <u>3,849,230</u>

Análisis de Sensibilidad

Los activos y pasivos sensibles a tasa se detallan a continuación:

	2020		2019	
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasa	6,891,729,096	118,597,987	3,151,202,904	59,569,053
Pasivos sensibles a tasa	<u>(5,259,548,267)</u>	<u>(90,510,210)</u>	<u>(2,947,578,637)</u>	<u>(55,719,823)</u>
Posición neta	<u>1,632,180,829</u>	<u>28,087,777</u>	<u>203,624,267</u>	<u>3,849,230</u>

El cambio en el tipo de cambio a continuación, representa la evaluación de la administración de un posible cambio razonable en las tasas de cambio de divisas a la fecha de presentación:

	2020	
	Cambios en la Tasa de Cambio	Efecto en Resultados
US\$	10%	163,218,083

Riesgo de Liquidez - Es el riesgo de que el Puesto de Bolsa, encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El Puesto de Bolsa, administra en forma prudente el riesgo, manteniendo niveles adecuados de efectivo

Un detalle del riesgo de liquidez es como sigue:

Flujo de Caja Estático y Flujo de Caja Acumulado:

Al 31 de diciembre de 2020 Expresado en Pesos Dominicanos											
Plazo	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días	Mayor a 360 Días	Total Bandas	Total 30 Días	Total 90 Días
Pasivos financieros:											
Depósitos a plazo y repos	RD\$ 737,587,982	RD\$ 1,026,143,186	RD\$ 1,906,081,545	RD\$ 2,436,434,722	RD\$ 1,729,922,433	RD\$ 4,736,928,215	RD\$ 1,603,132,377	RD\$ 62,282,500	RD\$ 14,238,512,960	RD\$ 3,669,812,713	RD\$ 7,836,169,869
Operaciones de financiamientos			1,523,423	3,046,847	4,570,271	6,093,695	200,000,000	36,194,568	69,709,891		
Operaciones con instituciones de intermediación financiera							18,281,087				
Deudas financieras											
Pasivos por arrendamientos											
Contratos de derivados	737,587,982	1,026,143,186	1,907,604,968	2,439,481,569	1,734,492,704	4,743,021,910	1,821,413,464	98,477,068	14,308,222,851	3,669,812,713	7,836,169,869
Total pasivos											
Activos financieros:											
Efectivo y equivalentes	863,493,665								863,493,665	863,493,665	
Instrumento financiero de cartera propia disponible	506,711,401	18,462,453	1,452,750			33,360,664	372,916,128	15,012,557,850	15,945,461,246	526,626,604	526,626,604
Contratos de derivados											
Total activos	1,370,205,066	18,462,453	1,452,750			33,360,664	372,916,128	15,012,557,850	16,808,954,911	1,390,120,269	526,626,604
Flujo de caja estático	632,617,084	(1,007,680,733)	(1,906,152,218)	(2,439,481,569)	(1,734,492,704)	(4,709,661,246)	(1,448,497,336)	14,914,080,782			
Flujo de caja acumulado	RD\$ 632,617,084	RD\$ (375,063,649)	RD\$ (2,281,215,687)	RD\$ (4,720,697,436)	RD\$ (6,455,190,140)	RD\$ (11,164,851,386)	RD\$ (12,613,348,722)	RD\$ 2,300,732,060	RD\$	RD\$	RD\$

Flujo de Caja Estático y Flujo de Caja Acumulado:

Al 31 de diciembre de 2019 Expresado en Pesos Dominicanos											
Plazo	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días	Mayor a 360 Días	Total Bandas	Total 30 Días	Total 90 Días
Pasivos financieros:											
Depósitos a plazo y repos	RD\$ 118,151,920	RD\$ 6,600,000	RD\$ 88,731,505	RD\$ 712,792,308	RD\$ 1,851,986,883	RD\$ 3,112,976,966	RD\$ 4,785,852,122	RD\$ 14,150,000	RD\$ 10,691,241,704	RD\$ 213,483,424	RD\$ 2,778,262,615
Operaciones de financiamientos											
Operaciones con instituciones de intermediación financiera											
Deuda financiera											
Contratos de derivados											
Total pasivos	118,151,920	6,600,000	88,731,505	712,792,308	1,851,986,883	3,112,976,966	5,035,852,122	14,150,000	10,691,241,704	213,483,424	2,778,262,615
Activos financieros:											
Efectivo y equivalentes	970,345,520								970,345,520	970,345,520	
Instrumento financiero de cartera propia disponible	2,201,137	11,857,878			117,978,082	8,833,927	298,282	11,266,554,286	11,407,723,592	14,059,016	132,037,098
Contratos de derivados											
Total activos	972,546,657	11,857,878	(88,731,505)	(712,792,308)	117,978,082	8,833,927	298,282	11,266,554,286	12,378,069,112	984,404,536	132,037,098
Flujo de caja estático	854,394,738	5,257,878	(88,731,505)	(712,792,308)	(1,734,008,801)	(3,104,143,039)	(5,035,553,840)	11,252,404,286			
Flujo de caja acumulado	RD\$ 854,394,738	RD\$ 859,652,616	RD\$ 770,921,111	RD\$ 58,128,803	RD\$ (1,675,879,998)	RD\$ (4,780,023,037)	RD\$ (9,815,576,876)	RD\$ 1,436,827,410	RD\$	RD\$	RD\$

25. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible, corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la NIIF según los niveles establecidos en las políticas contables del Puesto.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, un detalle por nivel de activo se presenta a continuación:

Al 31 de Diciembre de 2020				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Cuotas de participación en fondos		RD\$1,188,777,887		RD\$ 1,188,777,887
Gobierno de la República Dominicana		7,911,168,936		7,911,168,936
Bonos Corporativos		2,472,673,276		2,472,673,276
Bonos Soberanos		<u>4,244,028,741</u>		<u>4,244,028,741</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$15,816,648,840</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$15,816,648,840</u>

Al 31 de Diciembre de 2019				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Cuotas de participación en fondos		RD\$ 175,312,875		RD\$ 175,312,875
Gobierno de la República Dominicana		8,148,606,198		8,148,606,198
Bonos Corporativos		1,172,718,529		1,172,718,529
Bonos Soberanos		<u>1,752,608,891</u>		<u>1,752,608,891</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$11,249,246,493</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$11,249,246,493</u>

26. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

El Puesto de Bolsa, mantiene un acuerdo con la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., para la utilización en sus operaciones del software Sistema de Operaciones Electrónicas (SIOPEL). El Puesto de Bolsa incurrió en gastos de RD\$1,140,000 (2019: RD\$1,140,000) por el derecho de uso de este software. Los gastos correspondientes se incluyen en el renglón de gastos generales y administrativos del estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral.

El Puesto de Bolsa, es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana y de CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A. El Puesto de Bolsa incurrió en gastos de RD\$13,535,832 (2019: RD\$10,893,382) por los derechos de membresía en estos organismos. Los gastos correspondientes se incluyen en el renglón de gastos de administración y comercialización del estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral.

El Puesto de Bolsa mantiene acuerdos con un ente relacionado para recibir servicios varios, según se revela en Nota 6.

27. INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON RIESGO FUERA DEL BALANCE GENERAL Y OTRAS CUENTAS DE ORDEN

	2020	2019
Encargos de confianza deudoras	RD\$10,674,050,777	RD\$12,142,389,181
Otras cuentas de orden deudoras	<u>10,748,632,146</u>	<u>5,429,870,096</u>
Total	<u>RD\$21,422,682,923</u>	<u>RD\$17,572,259,277</u>

El balance presentado en las cuentas de Encargo de Confianza está compuesto por el valor nominal y los rendimientos a valor nominal correspondiente a los títulos valores de deuda, para los cuales la entidad recibe un mandato de intermediación de clientes.

El balance de las otras cuentas de orden está compuesto por el valor nominal de los títulos valores de deuda, cedidos en garantías para líneas de créditos obtenidas con entidades financieras y el balance disponible de dichas líneas de crédito.

28. OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Puesto de Bolsa no tiene inversiones, transacciones u operaciones pasivas o activas efectuadas que no se ajustan a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

29. CONSIDERACIONES CONTABLES Y DE NEGOCIOS RELACIONADAS AL COVID-19

Debido al impacto del Coronavirus (COVID-19) en China a partir del mes de enero de 2020 y su rápida y reciente expansión global a un gran número de países, ha provocado que el brote viral haya sido calificado el 11 de marzo de 2020 como una pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, El Puesto ha realizado una evaluación de la situación y su posible efecto en sus operaciones y resultados financieros:

Riesgo de Mercado y Liquidez - Para estos casos atípicos de comportamiento del mercado y de afectación global, existe un protocolo, previamente acordado y aprobado por grupo y que además se encuentra en la política de Riesgo. El mismo consiste en:

1. Si la situación se debe a movimientos atípicos del mercado, el Equipo de Riesgo seguirá monitoreando los movimientos del mercado y prepararse conjuntamente con el Gerente de Portafolios para un período atípico.
2. Si se prevé que el período atípico ha de ser de corta duración, ninguna acción ha de tomarse. Si existen oportunidades de compra en el mercado, sobre la base del análisis de escenarios realizado por el equipo de riesgo utilizando el análisis VaR, el equipo de riesgo validara las compras solicitadas, por el departamento de tesorería antes de la transacción real. El portafolio de negociación puede emprender nuevas posiciones hasta de un 43% de capital económico (medio de la zona amarilla).
3. Si se espera un período atípico prolongado (más de 6 meses), y el Gerente de Riesgo determinaran la viabilidad de reducir la exposición al riesgo del portafolio, al cerrar posiciones de manera sistemática. Si no es viable, un plan de cobertura se debe ser explorado para reducir la exposición al riesgo.

4. El Comité de Gestión de Riesgos decide qué acciones se deben tomar si el nivel de riesgo de mercado está persistentemente por encima de los límites, y acercándose a la Zona Roja.
5. El Gerente de Riesgos de Mercado tendrá que seguir monitoreando y vigilando de cerca el portafolio.
6. Cuando el nivel de riesgo de mercado del portafolio cruza por primera vez en la zona roja, el Analista de Riesgos de Mercado alerta al Gerente de Riesgos, Gerente de Portafolio, y al Gerente de tesorería, inmediatamente (verbalmente), y sigue con una comunicación escrita. La comunicación por escrito (fax o correo electrónico seguro) también debe ser enviada a los miembros del Comité de Gestión de Riesgos. El Comité de Gestión de Riesgos notificará de la situación y el plan de acción en la próxima reunión del Comité de Riesgos del Grupo.
7. Se solicitará una reunión de emergencia con los miembros del Comité de Gestión de Riesgo (si es posible). Si no es así, el Gerente de Riesgos se reúne con el Gerente de Portafolio y el Director General para determinar el curso apropiado de las acciones a tomar.
8. El curso apropiado a la hora de tomar acciones al respecto, incluyen:
 - a. Determinar qué tan factible es reducir el riesgo del portafolio cerrando posiciones de manera sistemática.
 - b. Comprobar la disponibilidad de instrumentos de cobertura de riesgo o seguro de riesgo.
 - c. Confirmar si la línea de crédito está disponible y lista para usar.
 - d. No se permitirán nuevas posiciones a ser tomadas en la cartera de JMMB, ya sea en el portafolio gestionado por él, o el portafolio de negociación a corto plazo gestionado por el Administrador de Fondos.
 - e. El de Riesgos de Mercado sigue monitoreando el portafolio.

Estrategia de Acción Conjunta Tesorería y Riesgos - Bajo esta condición de pandemia global, se reconoce que en el mercado se producen movimientos adversos a nivel Global que no solo afectan a JMMB, en ese sentido, el plan de acción estará centrado en lo siguiente:

1. Protección del capital de la empresa, por medio al permanente monitoreo de los movimientos de precios de las inversiones en activos financieros que mantiene la entidad.
2. Aumentar la posición en moneda extranjera, crear una reserva de liquidez de corto plazo e incrementar la intermediación de valores en dicha moneda.
3. Protección de la posición neta de divisas, por medio al permanente monitoreo de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera que mantiene la entidad.
4. Reducción del volumen de activos de largo plazo en moneda local con el objetivo aumentar la disponibilidad de liquidez u otros activos de corto plazo.

5. Mantener la Duración del Portafolio por debajo de los parámetros de riesgo (<5.00x) debido a la incertidumbre y riesgos asociados a la Pandemia COVID-19, las elecciones presidenciales y devaluación del Pesos Dominicano frente al Dólar
6. Utilizar el financiamiento de corto plazo disponible menos costoso, y mantener actualizadas el resto de las fuentes para girar fondos en caso de ser necesario.
7. Evitar las salidas de inversiones de clientes Retail y Corporativos, por medio a ofertas de tasas más atractivas que permitan retenerlos a mayor plazo y complementar su portafolio de inversiones en Repos, Mutuos, Bonos, Fondos de Inversión, etc.
8. Participar en menor medida en las subastas regulares ofrecidas por el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de la República Dominicana, mientras que las subastas corporativas tendrán como objetivo aumentar el rendimiento de la cartera en ambas monedas (US\$ y DOP)
9. A pesar de formar parte del programa, durante el 2020, no estuvimos dentro de los primeros siete (7) clasificados como Creadores de Mercado, por lo que planteamos recuperar la posición en el programa Market Makers a través de la participación activa en el mercado primario, secundario y publicando oferta / demanda en la empresa.
10. Mantener el soporte de liquidez entre las empresas vinculadas con el objetivo de optimizar los recursos disponibles.

30. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES DEL AÑO ANTERIOR PARA LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron remitidos para ajustar y reclasificar los saldos de ciertos rubros, los cuales se detallan más adelante, con la finalidad de incluir en los estados financieros, la aplicación del deterioro requerido por la NIIF 9. Un detalle de los ajustes y reclasificaciones es como sigue:

Descripción	2019		2019
	Antes de Ajustes y Reclasificaciones	Ajustes y Reclasificaciones	Después de Ajustes y Reclasificaciones
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
Estimación deterioro	RD\$	RD\$ (1,954,639)	RD\$ (1,954,639)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Resultados acumulados	RD\$ 59,061,077	RD\$ (38,794,554)	RD\$ 20,266,523
Otro resultado integral	88,938,681	43,652,953	132,591,634
Resultado del ejercicio	226,383,590	(6,813,038)	219,570,552

Descripción	2018		2018
	Antes de Ajustes y Reclasificaciones	Ajustes y Reclasificaciones	Después de Ajustes y Reclasificaciones
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
Estimación deterioro	RD\$	RD\$ (820,694)	RD\$ (820,694)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Resultados acumulados	RD\$ (11,178,102)	RD\$ 37,973,860	RD\$ (49,151,962)
Otros resultados integral	(224,163,985)	(37,973,860)	(186,190,125)
Resultado del ejercicio	159,029,906	820,694	158,209,212

31. NOTAS REQUERIDAS POR LA SIMV

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la SIMV establece las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben incluir. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables (2019).
- Contratos financieros derivados.
- Deudores por intermediación.
- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
- Propiedad de inversión.
- Arrendamientos.
- Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
- Provisiones.
- Plan de beneficios basados en acciones.
- Hechos relevantes.
- Hechos posteriores.
- Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de SIMV
- Estados financieros ajustados por inflación.
- Estados financieros consolidados.

* * * * *

JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)
ANEXO ESTADOS DE LA CARTERA DE INVERSIONES
AL 31.12.2020

Expresado en Pesos Dominicanos

1. Acciones:

Cuotas de Participación DOP

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/A	Fondo Mutuo Renta Fija N4	17.74	25,403.87	25,469.99	(66.12)	DOP	N/A	0.00%
	Total	17.74	25,403.87	25,469.99	(66.12)			0.00%

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/A	JMMB Fondo Mutuo Plazo	129,965.63	158,747,050.64	159,641,250.56	(894,199.92)	DOP	N/A	33.39%
	Total	129,965.63	158,747,050.64	159,641,250.56	(894,199.92)			33.39%

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/A	JMMB Fondo Mutuo de M	170,684.23	239,619,741.36	240,641,728.70	(1,021,987.34)	DOP	N/A	21.51%
	Total	170,684.23	239,619,741.36	240,641,728.70	(1,021,987.34)			21.51%

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/A	EXCEL LIQUIDEZ, Fondo	43,824,467.35	50,199,174.37	50,406,902.49	(207,728.12)	DOP	N/A	11.89%
	Total	43,824,467.35	50,199,174.37	50,406,902.49	(207,728.12)			11.89%

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/A	RESERVAS QUISQUEYA	39,487.65	49,901,477.27	50,064,649.30	(163,172.03)	DOP	N/A	1.34%
	Total	39,487.65	49,901,477.27	50,064,649.30	(163,172.03)			1.34%

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/A	UNIVERSAL LIQUIDEZ,	-	0.00	0.00	0.00	DOP	N/A	0.00%
	Total	0.00	-	-	-			0.00%

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO9016800110	Fideicomiso De Oferta Publica de Valores Accionarios Rica 03	1,052,733	105,273,300.00	121,545,069.74	(16,271,769.74)	DOP	N/A	2.26%
	Total	1,052,733	105,273,300.00	121,545,069.74	(16,271,769.74)			2.26%

Cuotas de Participacion USD

USD

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/A	JMMB Fondo Mutuo de M	1,000.56	101,996.20	102,071.93	(75.73)	UD	N/A	0.88%
	Total	1,000.56	101,996.20	102,071.93	(75.73)			0.88%

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO8013900121	JMMB Fondo de Inversior	3,281.00	3,281,000.00	3,545,174.89	(264,174.89)	UD	N/A	13.07%
	Total	3,281.00	3,281,000.00	3,545,174.89	(264,174.89)			13.07%

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO8018200121	JMMB Fondo de Inversior	5,850.00	5,850,000.00	6,100,693.57	(250,693.57)	UD	N/A	26.58%
	Total	5,850.00	5,850,000.00	6,100,693.57	(250,693.57)			26.58%

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO8013700828	Fondo Inmobiliario EXCE	-	-	-	0.00	UD	N/A	0.00%
	Total	-	-	-	0.00			0.00%

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO8016000127	Fondo Inmobiliario EXCE	-	-	-	0.00	UD	N/A	0.00%
	Total	-	-	-	0.00			0.00%

TIPO DE CAMBIO APLICABLE 58.11

2. Títulos Valores de Deuda: INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA EN DOP

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado Negociación	Porcentaje de Participación

DO1002212822	Banco Central de la Republica Dominicana	68,860,000.00	69,589,335.02	70,500,714.83	(911,379.81)	DOP	OTC	0.91%
DO1002215726	Banco Central de la Republica Dominicana	110,070,000.00	111,768,969.50	116,956,347.93	(5,187,378.43)	DOP	OTC	1.45%
	Sub Total	1,788,940,000.00	1,814,880,487.60	1,888,354,205.28	(73,473,717.68)			23.58%
	Ministerio de Hacienda							
DO1005208025	MINISTERIO DE HACIENDA	44,500,000.00	48,317,016.01	53,479,506.82	(5,162,490.80)	DOP	BVRD	0.59%
DO1005205310	MINISTERIO DE HACIENDA	15,600,000.00	16,287,675.07	17,984,177.48	(1,696,502.41)	DOP	OTC	0.21%
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	2,300,000.00	2,357,317.62	2,417,492.21	(60,174.59)	DOP	OTC	0.03%
DO1005250928	MINISTERIO DE HACIENDA	16,000,000.00	17,225,597.41	18,161,647.52	(936,050.11)	DOP	OTC	0.21%
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	4,300,000.00	4,482,628.98	4,833,693.34	(351,064.36)	DOP	OTC	0.06%
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIENDA	561,300,000.00	637,914,389.12	651,501,347.81	(13,586,958.69)	DOP	MM	7.40%
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	522,800,000.00	591,252,404.06	623,895,801.73	(32,643,397.67)	DOP	MM	6.89%
DO1005206722	MINISTERIO DE HACIENDA	2,300,000.00	2,604,123.66	2,827,928.82	(223,805.16)	DOP	OTC	0.03%
USP3579EBZ99	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000,000.00	98,770,592.73	102,640,000.00	(3,869,407.27)	DOP	OTC	1.32%
USP3579ECD78	MINISTERIO DE HACIENDA	972,600,000.00	1,018,942,780.46	1,041,557,340.00	(22,614,559.54)	DOP	OTC	12.82%
DO1005204719	MINISTERIO DE HACIENDA	8,700,000.00	8,820,282.59	9,239,205.82	(418,923.23)	DOP	OTC	0.11%
DO1005205914	MINISTERIO DE HACIENDA	304,300,000.00	311,006,129.78	326,090,865.18	(15,084,735.40)	DOP	OTC	4.01%
DO1005206623	MINISTERIO DE HACIENDA	200,000.00	200,529.50	216,623.18	(16,093.68)	DOP	OTC	0.00%
DO1005205112	MINISTERIO DE HACIENDA	612,500,000.00	652,056,062.54	694,174,645.50	(42,118,582.96)	DOP	OTC	8.07%
DO1005207027	MINISTERIO DE HACIENDA	91,900,000.00	96,839,484.24	107,507,799.74	(10,668,315.50)	DOP	OTC	1.21%
DO1005206516	MINISTERIO DE HACIENDA	717,000,000.00	792,217,016.66	818,335,158.72	(26,118,142.06)	DOP	OTC	9.45%
DO1005205419	MINISTERIO DE HACIENDA	203,000,000.00	221,385,817.38	230,659,377.27	(9,273,559.89)	DOP	OTC	2.68%
DO1005241125	MINISTERIO DE HACIENDA	8,400,000.00	9,046,516.14	9,400,507.20	(353,991.06)	DOP	OTC	0.11%
DO1005205013	MINISTERIO DE HACIENDA	395,800,000.00	415,961,916.54	444,368,637.79	(28,406,721.25)	DOP	OTC	5.22%
	Sub Total	4,583,500,000.00	4,945,688,280.49	5,159,291,756.13	(213,603,475.64)			60.41%
	Bonos Corporativos Egehaina RDS							

DO2009307417	Empresa Generadora de Electricidad Haina	500,000.00	500,000.00	544,000.00	(44,000.00)	DOP	BVRD	0.01%
Bonos Corporativos								
United Capital RDS								
	United Capital Puesto de Bolsa, S.A	0.00	0.00	-	-	DOP	BVRD	0.00%
	United Capital Puesto de Bolsa, S.A	0.00	0.00	-	-	DOP	BVRD	0.00%
	Sub Total	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00%
Bonos Corporativos								
ESTRELLA RDS								
DO2018100225	Acero Estrella SRL	277,889,258.00	277,891,937.49	287,044,814.25	(9,152,876.76)	DOP	BVRD	3.66%
DO2018100126	Acero Estrella SRL	67,339,305.00	67,254,714.28	70,991,702.04	(3,736,987.76)	DOP	BVRD	0.89%
	Sub Total	345,228,563.00	345,146,651.77	358,036,516.28	-12,889,864.51			4.55%
Bonos Corporativos								
GULFSTREAM RDS								
DO2016300223	Gulfstream Petroleum Dominicana, S.A	25,730,597.00	26,671,506.28	27,125,328.38	(453,822.10)	DOP	BVRD	0.34%
	Sub Total	25,730,597.00	26,671,506.28	27,125,328.38	-453,822.10			0.34%
Bonos Corporativos								
CMINER RDS								
DO2015200424	Consortio Minero Dominicano S.A	201,128,190.00	206,744,075.20	212,278,513.60	(5,534,438.40)	DOP	BVRD	2.65%
DO2015200523	Consortio Minero Dominicano S.A	68,894,172.00	69,366,542.51	72,851,266.54	(3,484,724.03)	DOP	BVRD	0.91%
DO2015200325	Consortio Minero Dominicano S.A	20,000.00	21,045.67	20,606.51	439.16	DOP	BVRD	0.00%
DO2015200226	Consortio Minero Dominicano S.A	16,930,000.00	17,797,262.81	18,162,730.86	(365,468.05)	DOP	BVRD	0.22%
DO2015200127	Consortio Minero Dominicano S.A	6,859,838.00	6,971,692.19	7,165,265.08	(193,572.89)	DOP	BVRD	0.09%
	Sub Total	293,832,200.00	300,900,618.38	310,478,382.60	(9,577,764.22)			3.87%
Bonos Corporativos								
ALNAP RDS								
DO2012503028	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	5,000,000.00	5,184,609.16	5,189,814.80	(5,205.64)	DOP	BVRD	0.07%
	Sub Total	5,000,000.00	5,184,609.16	5,189,814.80	(5,205.64)			0.07%
Bonos Corporativos								
BANCO CARIBE RDS								
	Banco Multiple Caribe Internacional S.A	0.00	0.00	-	-	DOP	BVRD	0.00%

	Sub Total	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00%
Bonos Corporativos PARVAL RDS							
Sub Total	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00%
TOTAL INVERSIONES EN TITULOS VALORES	7,586,961,360.00	7,995,919,834.52	8,335,531,149.34	(339,611,314.82)			100%

INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA EN USD

Codigo ISIN	Titulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado Negociacion	Porcentaje de Participacion
Ministerio de Hacienda USD								
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIENDA	5,630,000.00	6,094,938.93	6,179,240.56	(84,301.63)	USD	OTC	6.14%
DO1005207118	MINISTERIO DE HACIENDA	10,936,000.00	11,481,318.47	13,135,951.38	(1,654,632.91)	USD	OTC	11.94%
DO1005205716	MINISTERIO DE HACIENDA	148,000.00	158,642.38	161,994.88	(3,352.50)	USD	OTC	0.16%
USP3579EAT49	MINISTERIO DE HACIENDA	62,000.00	64,368.09	69,948.40	(5,580.31)	USD	OTC	0.07%
USP3579EBK21	MINISTERIO DE HACIENDA	4,187,000.00	4,564,260.83	5,041,985.40	(477,724.57)	USD	OTC	4.57%
USP3579EBV85	MINISTERIO DE HACIENDA	2,095,000.00	2,155,212.41	2,442,979.50	(287,767.09)	USD	OTC	2.29%
USP3579ECH82	MINISTERIO DE HACIENDA	4,965,000.00	5,314,229.73	5,475,402.00	(161,172.27)	USD	OTC	5.42%
USP3579EAY34	MINISTERIO DE HACIENDA	3,000,000.00	3,542,573.21	3,847,200.00	(304,626.79)	USD	OTC	3.27%
USP3579EAS65	MINISTERIO DE HACIENDA	2,053,000.00	2,176,147.63	2,237,154.10	(61,006.47)	USD	OTC	2.24%
USP3579EBD87	MINISTERIO DE HACIENDA	3,287,000.00	3,536,671.94	3,701,490.70	(164,818.76)	USD	OTC	3.59%
USP3579EAG28	MINISTERIO DE HACIENDA	14,846,000.00	17,110,327.10	18,849,966.20	(1,739,639.10)	USD	OTC	16.20%
USP3579ECB13	MINISTERIO DE HACIENDA	1,527,000.00	1,555,660.50	1,817,282.70	(261,622.20)	USD	OTC	1.67%
USP3579EBY25	MINISTERIO DE HACIENDA	3,000,000.00	3,262,902.77	3,528,300.00	(265,397.23)	USD	OTC	3.27%
Sub Total		55,736,000.00	61,017,253.99	66,488,895.82	(5,471,641.83)			60.83%
DOMINICAN POWER PARTNERS								
	DOMINICAN POWER PARTNERS				-	USD	BVRD	0.00%
	DOMINICAN POWER PARTNERS				-	USD	BVRD	0.00%

USP06518AH06	BAHAMA GOVERNMENT Sub Total	10,000,000.00 10,000,000.00	10,326,968.37 10,326,968.37	10,871,000.00 10,871,000.00 17,391,500.00	(544,031.63) (544,031.63)	USD	OTC	10.91% 10.91%
Bonos Soberanos Costa Rica USD USP3699PGK77	COSTA RICA GOVERNMENT Sub Total	7,000,000.00 7,000,000.00	6,260,122.16 6,260,122.16	6,520,500.00 6,520,500.00	(260,377.84) (260,377.84)	USD	OTC	7.64% 7.64%
Bonos Corporativos CEPM USD	CONSORCIO ENERGETICO PUNTA CANA- MACAO, S.A.(CEPM) Sub Total	0.00 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	- -	USD	OTC	0.00% 0.00%
Bonos Corporativos BAN RESERVAS USP10475AA22	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA Sub Total	1,350,000.00 1,350,000.00	1,385,057.22 1,385,057.22	1,408,185.00 1,408,185.00	(23,127.78) (23,127.78)	USD	OTC	1.47% 1.47%
PETROLEOS MEXICANOS US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS	3,000,000.00	3,109,391.09	3,164,700.00	(55,308.91)	USD	OTC	3.27%
US706451BG56	PETROLEOS MEXICANOS Sub Total	3,000,000.00 6,000,000.00	2,922,851.01 6,032,242.10	2,967,000.00 6,131,700.00	(44,148.99) -99,457.90	USD	OTC	3.27% 6.55%
CONSORCIO REMIX S.A	Sub Total	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00%
TOTAL INVERSIONES EN TITULOS VALORES TIPO DE CAMBIO APLICABLE 58.11		91,627,000.00	96,993,643.18	103,516,227.42	(6,522,584.24)			100%

3. Contratos de Compra Spot

a) Titulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

5. Contratos de Compra Forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

TIPO DE CAMBIO APLICABLE 58.14

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro									
Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

6. Contratos de Venta Forward

a) Titulos Valores de Deuda									
Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

7. Contratos de Compra Futuros

a) Titulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5									
Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	

N/A									
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

8. Contratos de Venta Futuros

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

9. Inversiones en otras obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
N/A	Banco de Ahorro y Credito	128,812,407.45	N/A	N/A	DOP	100.00%	
	TOTAL DOP	128,812,407.45					100.00%

USD

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

TIPO DE CAMBIO APLICABLE 58.11

10. DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

a) Titulos Valores de Deuda

Código ISIN	Titulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
Certificado de Inversion Especial BCRD								
DO1002217425	Banco Central de la Republica Dominicana	0.00	0.00	0.00	-	DOP	BVRD	0.00%
	Sub Total	0.00	-	-	-			0.00%
Notas del BCRD								
DO1002220627	Banco Central de la Republica Dominicana	0.00	0.00	0.00	-	DOP	BVRD	0.00%
	Sub Total	0.00	-	-	-			0.00%
Ministerio de Hacienda								
DO1005208025	MINISTERIO DE HACIENDA	230,500,000.00	250,360,071.41	277,011,827.44	(26,651,756.02)	DOP	OTC	100.00%
	Sub Total	230,500,000.00	250,360,071.41	277,011,827.44	-26,651,756.02			100.00%
	TOTAL DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE	230,500,000.00	250,360,071.41	277,011,827.44	(26,651,756.02)			100%

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado Negociación	Porcentaje de Participación

TOTAL DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE TIPO DE CAMBIO APLICABLE 58.11								

b) Acciones:

Código ISIN	Acciones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Inversiones en otras obligaciones:

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado Negociación	Porcentaje de Participación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

**JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)
ANEXO ESTADOS DE LA CARTERA EN CUSTODIA
AL 31.12.2020**

Tipos de Clientes	Cantidad de Clientes	Cantidad Clientes Mandantes		Cantidad de Títulos		Cantidad de Valor Nominal	Frutos Devengados	Moneda de Denominación
		Activos	Inactivos	Valores	Nominal			
a) Personas Físicas	813	813		84,794,291	2,396,422,298	82,713,982	DOP	
b) Personas Jurídicas	51	51		140,051,083	1,198,263,055	34,767,153	DOP	
c) Clientes Profesionales	87	87		339,845,679	2,446,592,002	75,999,201	DOP	
Totales por Moneda	951	951		564,691,053	6,041,277,354	193,480,337		
a) Personas Físicas	1023	1023		1,112,070	45,432,321	468,394	USD	
b) Personas Jurídicas	85	85		1,592,087	18,989,857	186,073	USD	
c) Clientes Profesionales	16	16		342,794	11,250,553	67,461	USD	
Totales por Moneda	1,124	1,124		3,046,951	75,672,731	721,927		

Tipo de Cambio de Cierre 58.11

Gustavo Mejía Ricart No. 102, esquina Abraham Lincoln, Torre Corporativo 2010, Piso 12, Piantini, Santo Domingo, Rep. Dom., RNC: 1-01-59178-1, No. Registro SIV: 13794SD, No. Registro Mercantil: 13794SD, E-mail: info@jmb.com.do / web: www.jmb.com.do

**JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)
ANEXO ESTADOS DE LA CARTERA ADMINISTRADA
AL 31.12.2020**

a) Cartera Administrada:

Al 31 de Diciembre 2020, la Compañía no tiene carteras administradas.